

# ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2022 ГОДА

---



**ГРУПА СОФАРМА**

30.05.2022 г.

## Содержание

<b>I. Общая информация о Группе Софарма</b> .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>1. Направления деятельности</b> .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>2. Регистрация и субъекта деятельности Компании</b> .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>3. Контролируемые компании</b> .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>4. Совет директоров</b> .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>5. Структура акционеров до 31.03.2022 г.</b> .....	<b>5</b>
<b>6. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компанией</b> .....	<b>5</b>
<b>II. Развитие деятельности</b> .....	<b>6</b>
<b>III. Важные события в первом квартале 2022 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности</b> .....	<b>10</b>
<b>IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа</b> .....	<b>11</b>
<b>V. Информация о сделках, связанных с ними сторон</b> .....	<b>12</b>

## I. Общая информация о Группе Софарма

### 1. Направления деятельности

Софарма Групп (Группе) является ведущим болгарским производителем, экспортером и местным дистрибьютором фармацевтической продукции с сильным присутствием в восточной и юго-восточной Европе, который предлагает широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств и ОТС продукты.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство фармацевтической продукции, в том числе медикаменты, в основном, растительные вещества и пищевые добавки, которые в основном „Софарма“ АО (Компании);
- производство медицинских изделий и лекарственной косметики, в качестве пластырей, перевязочных материалов и санитарно-гигиенических изделий, которые сосредоточены на производственной площадке в городе Сандански;
- дистрибуция фармацевтических продуктов, медицинских расходных материалов, санитарных материалов, витаминов, пищевых добавок, косметики и др., которая осуществляется, в основном, „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии и Сербии.

### 2. Регистрация и субъекта деятельности Компании

„Софарма“ АО - это коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии в соответствии с Коммерческим законодательством, с зарегистрированным офисом и адресом управления в г. Софии, ул. „Ильенско шосе “ № 16.

„Софарма“ АО датируется 1933 г. Судебная регистрации компании от 15.11.1991 г., решение №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном размещении ценных бумаг.

Компания осуществляет производство и сбыт лекарственных веществ и фармацевтических форм; научно-исследовательская и инженерная и имплементная деятельность в области фитохимии, химия и фармация, производства медицинских изделий и косметической продукции, в т.ч. - пластыри, перевязочные материалы, сантехнические изделия, лечебная косметика, концентраты для гемодиализа. Компания „Софарма“ АО осуществляет услуги как в производственных целях, так и в связи с ее вспомогательной и сервисной деятельностью.

### 3. Контролируемые компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и следующих дочерних компаний, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Кроме того, у Группы есть инвестиции в две ассоциированные компании („Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО, 25% участия) участие и

## Група Софарма

„Софарма Имоти“ АДСИЦ, 33,15% участия) и в едно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% участия).

<b>Компания</b>	<b>Участие в на 31.03.2022 в %</b>
Софарма Трейдинг АО	81.34
Фармалогистика АО	89.39
Електронкомерс ЕООО	100.00
Биофарм Инженеринг АО	97.15
Фито Палаузово АО	95.00
Вета Фарма АО	99.98
Софармаси ЕООО**	81.34
Софармаси 2 ЕООО**	81.34
Софармаси 3 ЕООО**	81.34
Софармаси 4 ЕООО**	81.34
Софармаси 5 ЕООО**	81.34
Софармаси 6 ЕООО**	81.34
Софармаси 7 ЕООО**	81.34
Софармаси 8 ЕООО**	81.34
Софармаси 9 ЕООО**	81.34
Софармаси 10 ЕООО**	81.34
Софармаси 11 ЕООО**	81.34
Софармаси 12 ЕООО**	81.34
Софармаси 13 ЕООО**	81.34
Софармаси 14 ЕООО**	81.34
Софармаси 15 ЕООО**	81.34
Софармаси 16 ЕООО**	81.34
Софармаси 17 ЕООО**	81.34
Софармаси 18 ЕООО**	81.34
Софармаси 19 ЕООО (Валентина Василева-Люлин ЕООО)**	81.34
Софармаси 20 ЕООО (Василка Лиловска ЕООО)**	81.34
Софармаси 21 ЕООО (Венера Муташка ЕООО)**	81.34
Софармаси 22 ЕООО (Веселка Василева ЕООО)**	81.34
Софармаси 23 ЕООО (Виктория Ангелова ЕООО)**	81.34
Софармаси 24 ЕООО (Десислава Йорданова ЕООО)**	81.34
Софармаси 25 ЕООО (Димка Владева ЕООО)**	81.34
Софармаси 26 ЕООО (Донка Чивгънова ЕООО)**	81.34
Софармаси 27 ЕООО (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООО)**	81.34
Софармаси 28 ЕООО (Елка Нейкова ЕООО)**	81.34
Софармаси 29 ЕООО (Емилия Ангелова ЕООО)**	81.34
Софармаси 30 ЕООО (Жулиана Котова ЕООО)**	81.34
Софармаси 31 ЕООО (Иван Иванов-1 ЕООО)**	81.34
Софармаси 32 ЕООО (Илиана Калужкова ЕООО)**	81.34
Софармаси 33 ЕООО (Ирина Тончева ЕООО)**	81.34
Софармаси 34 ЕООО (Капка Николова-Военна Болница ЕООО)**	81.34
Софармаси 35 ЕООО (Костадин Горчев ЕООО)**	81.34
Софармаси 36 ЕООО (Красимира Шунина ЕООО)**	81.34
Софармаси 37 ЕООО (Лора Дончева ЕООО)**	81.34

## Группа Софарма

Софармаси 38 ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	81.34
Софармаси 39 ЕООО (Людмила Ковачева ЕООО)**	81.34
Софармаси 40 ЕООО (Маник Бургазян ЕООО)**	81.34
Софармаси 41 ЕООО (Марийка Жайгарова ЕООО)**	81.34
Софармаси 42 ЕООО (Мария Агова ЕООО)**	81.34
Софармаси 43 ЕООО (Мария Ганчева ЕООО)**	81.34
Софармаси 44 ЕООО (Мария Кенова ЕООО)**	81.34
Софармаси 45 ЕООО (Мария Христова-Мотописта ЕООО)**	81.34
Софармаси 46 ЕООО (Марияна Маркова ЕООО)**	81.34
Софармаси 47 ЕООО (Мери Иванова ЕООО)**	81.34
Софармаси 48 ЕООО (Нели Ставрева ЕООО)**	81.34
Софармаси 49 ЕООО (Преслава Бечева ЕООО)**	81.34
Софармаси 50 ЕООО (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	81.34
Софармаси 51 ЕООО (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООО)**	81.34
Софармаси 52 ЕООО (Сашка Тодорова ЕООО)**	81.34
Софармаси 53 ЕООО (Светла Харизанова ЕООО)**	81.34
Софармаси 54 ЕООО (Светлана Пирпирова ЕООО)**	81.34
Софармаси 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	81.34
Софармаси 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	81.34
Софармаси 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	81.34
Софармаси 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	81.34
Софармаси 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	81.34
Софармаси 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	81.34
Софармаси 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	81.34
Софармаси 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	81.34
Софармаси 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	81.34
Софармаси 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	81.34
Софармаси 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	81.34
Софармаси 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	81.34
Софармаси 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	81.34
Софармаси 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	81.34
Софармаси 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	81.34
Софармаси 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	81.34
Софармаси 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	81.34
Софармаси 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	81.34
Софармаси 64 АО (Санита Франчайзинг АО)**	81.34
ПАО Витамины	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидации	60.00
ООО Софарма Украина	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
<b>РАП Фарма Интернешънъл ООО</b>	80.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)**	81.34
Фармахим ЕООО	100.00

\* эффективный уровень участия

\*\* косвенное участие

## 4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с советом директоров из пяти членов следующим образом: д-р.эк.н. Огнян Донев - председатель и Весела Стоева, зам. – председатель и члены - Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. В компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донев.

## 5. Структура акционеров до 31.03.2022 г.



## 6. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компанией

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО по состоянию на 31.03.2022 г., составляет 134 797 899 штук номинальной стоимостью 1 лев за акцию. Все выпущенные акции именные, бездокументарные, простые и неделимые, в соответствии с Уставом компании. Все выпущенные акции относятся к одному классу. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивиденда и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

Решением № 804-Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору осуществила эмиссию в количестве 44 932 633 дематериализованных, свободно переводимых и именных варрантов с эмиссионной стоимостью 0,28 лв., выпущенных „Софарма“ АО по ст. 112 б, абз. 11 ЗППЦБ. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные, именные, бездокументарные, свободно обращающиеся акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены обществом на условии только в пользу владельцев варрантов. Каждый подписанный варрант дает право его держателю подписаться на одну акцию будущей эмиссии. Владельцы варрантов могут воспользоваться своим правом на подписку на соответствующее количество акций из будущего увеличения капитала компании в течение 3 лет по фиксированной цене 4,13 лева за акцию.

## II. Развитие деятельности

### Основные финансовые индикаторы

Индикаторы	1-3/2022	1-3/2021	Изменение %
	BGN '000	BGN '000	
Доход от продаж	397 570	378 857	4.9%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	34 638	33 404	3.7%
Операционная прибыль	21 827	19 924	9.6%
Чистая прибыль	22 560	19 448	16.0%
Капитальные затраты*	9 442	11 128	-15.2%
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущие активы	634 281	633 746	0.1%
Текущие активы	564 467	571 232	-1.2%
Собственный капитал	665 656	658 868	1.0%
Внеоборотные пассивы	127 152	122 218	4.0%
Текущие пассивы	392 178	423 892	-7.5%

\* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-3/2022	1-3/2021
	ЕБИТДА/Выручка от продаж	8.7%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	5.5%	5.3%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	5.7%	5.1%
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Заемный капитал/Собственный капитал	0,76	0,83
Чистый долг/ЕБИТДА в годовом выражении *	2,3x	2,5x

\* чистый долг включает в себя кредиты банков и лизинговые и факторинговые обязательства за вычетом наличных средств, с учетом последствий введения МСФО 16 Лизинг, вступив в силу с 01.01.2019 года.

### Доходы о деятельности

*Выручка от продаж* Группы увеличилась на 18,7 млн. лв. или 4.9%, достигнув 397,6 млн. лв. в первом квартале 2022 года по сравнению с 378,9 млн. лв. в первом квартале 2021 года. Продажи товаров выросли на 16,9 млн. лв. или 5.3%, достигнув 338,4 млн. лв. в первом квартале 2022 года по сравнению с 321,5 млн. лв. в предыдущем периоде. Продажи готовой продукции увеличились на 1,8 млн. лв., или 3.2%, до 59,2 млн. лв. в первом квартале 2022 года по сравнению с 57,4 млн. лв. в предыдущем периоде.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за первый квартал 2022 года составил 19% по сравнению с предыдущим периодом. Софарма АД сохраняет свою долю рынка и на конец первого квартала 2022 года занимает 2,74% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 10,08% продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis – 7.288% (3.81% в шт.), Roche – 4.94% (0.16% в шт.), Merck Sharp Doh – 3.81% (0.14% в шт.), Pfizer – 3.56% (0.75% в шт.), Teva – 3.56% (8.53% в шт.), Astrazeneca – 3.24% (0.49% в шт.), Abbvie – 2.88% (0.06% в шт.), Swixx Biopharma – 2.82% (0.98% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Анальгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин С, Парацетамол, Бромгексин, Метилпреднизолон. На консолидированной основе за первый квартал 2022 года отмечается рост выручки от реализации готовой продукции в Украине на 26% по сравнению с предыдущим периодом. В России продажи готовой продукции снизились на 44% по сравнению с предыдущим периодом, что связано с нарушением ритма поставок после начала конфликта в Украине. На других основных рынках Группы наблюдается рост продаж готовой продукции в Казахстане, Сербии, Грузии, Узбекистане и др., при этом продажи в Польше, Вьетнаме, Белоруссии и Латвии снижаются.

*Другие операционные доходы* снизились на 1,8 млн левов до 2,1 млн левов в первом квартале 2022 года по сравнению с 3,9 млн левов в предыдущем периоде.

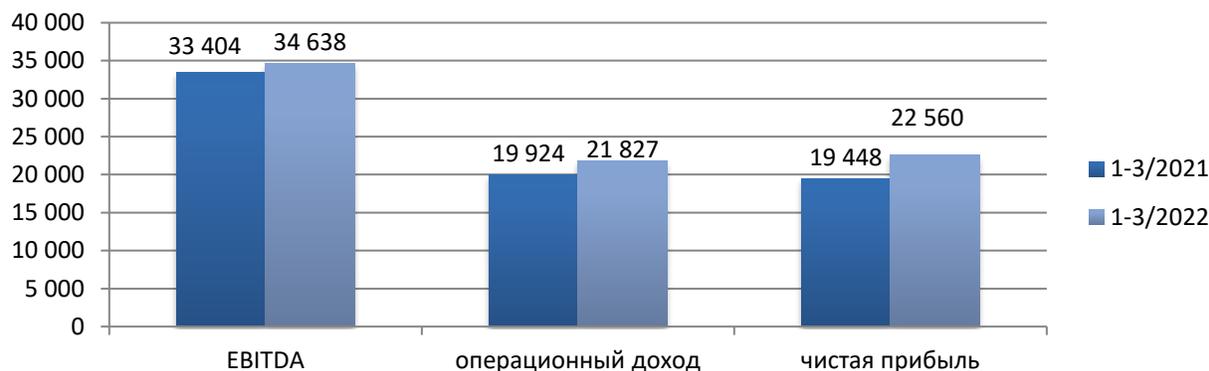
### *Расходы о деятельность*

За текущий период стоимость материалов увеличилась на 4,2 млн. лв. до 23,6 млн. лв., так как наиболее значительное изменение было зарегистрировано в стоимости материалов, которая увеличилась на 2,8 млн. лв., а также в стоимости электроэнергии и тепла, увеличившись на 0,8 млн. лв. и 1,4 млн. лв. соответственно. Расходы на персонал уменьшились на 1,9 млн. лв. до 34,8 млн. лв. в связи с сокращением средней численности персонала в Группе (4 790 сотрудников по сравнению с 5 507 в 2021 году). Расходы на внешние услуги уменьшились на 1,4 млн. лв. до 14,8 млн. лв., при этом наиболее существенно изменились затраты на строительство, которые уменьшились на 1 млн. левов.

### *Финансовые доходы и расходы*

*Финансовые доходы и расходы* в первом квартале 2022 года зафиксировали чистый убыток в размере 0,8 млн. лв, что на 0,3 млн. лв. меньше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Финансовый доход уменьшился на 1,1 млн. лв., процентный доход от просроченной дебиторской задолженности уменьшился на 0,4 млн. лв., а чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам и аренде в иностранной валюте уменьшилась на 0,6 млн. левов. Финансовые расходы уменьшились в общей сложности на 1,5 млн. лв., а процентные расходы по кредитам, полученным за текущий период, уменьшились на 1,3 млн. лв. в результате уменьшения банковского риска Группы в связи с продажей акций балтийских и белорусских компаний в конце прошлого года.

## Финансовый результат деятельности



*Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА)* увеличилась на 1,2 млн. лв. или на 4% и в первом квартале 2022 года составила 34,6 млн. лв. по сравнению с 33,4 млн. лв. в первом квартале 2021 года.

*Операционная прибыль* увеличилась на 1,9 млн. лв., или 10%, до 21,8 млн. лв. в первом квартале 2022 года по сравнению с 19,9 млн. лв. в первом квартале 2021 года.

*Чистая прибыль* увеличилась на 3,1 млн. лв., или 16%, до 22,6 млн. лв. В первом квартале 2022 года по сравнению с 19,4 млн. лв. в первом квартале 2021 года. Помимо эффекта от операционной деятельности, сокращение финансовых расходов имеет более существенное значение. положительное влияние, а также прибыль, полученная в текущем периоде от ассоциированных компаний в размере 4 млн. левов.

## Активы

*Внеоборотные активы* увеличиваются на 0,5 млн. левов Уменьшение зарегистрировано в результате списания балансовой стоимости активов при выбытии инвестиций в дочерние компании. Приобретенные материальные и нематериальные основные средства за этот период составили 9,4 млн. лв. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 3,4 млн. лв. в основном в результате заявленной доли в текущей прибыли и увеличения доли в ассоциированной компании „Доверие-обединен холдинг“ АО.

*Текущие активы* уменьшились на 6,8 млн. лв., в основном из-за уменьшения денежных средств и их эквивалентов на 17,3 млн. лв., а дебиторская задолженность увеличилась на 14 млн. левов.

## Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал Группы Софарма увеличился на 20,6 млн. лв. по сравнению с 31 декабря 2021 г. в результате опубликованной чистой текущей прибыли.

Обязательства уменьшились на 31,7 млн. лв. по сравнению с концом 2021 года. Общие обязательства по банковским кредитам, лизингу и факторингу Группы уменьшились на 35,2 млн. лв., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 16,9 млн. лв. до 276 млн. левов. Торговая кредиторская задолженность увеличилась на 3,1 млн левов по сравнению с концом прошлого года.

## Денежные потоки

	31.03.2022 BGN '000	31.03.2021 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	16 049	(18 113)
Поступления сумм по факторингу	6 500	48 244
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(4 045)	(6 208)
Платежи по договорам аренды	(4 504)	(5 723)
<b>Свободный денежный поток (нормализованный)</b>	<b>14 000</b>	<b>18 200</b>

Свободный денежный поток (нормализованный с учетом доходов от факторинга и платежей по лизинговым договорам), созданный в первом квартале 2022 года, составляет 14 млн. лв. по сравнению с 18,2 млн. лв. в первом квартале 2021 года.

## Новые разработки и продукты за период январь - март 2022 г.

За отчетный период январь – март 2022 года в Дивизионе „Развитие и соблюдение нормативных требований“ были выполнены следующие мероприятия:

### ✚ Новые лекарства

В отчетном периоде получено регистрационное удостоверение на **два** новых лекарственных препарата:

- *Diclofenac Diethylamine 23.2 mg/g gel (DCP).*

Лицензирование

- *Paracedol Duo 200 mg/ 500 mg fct (Bulgaria);*

### ✚ Новые регистрации и перерегистрации/изменения

#### Новые регистрации лекарственных средств

- Подана документация на регистрацию **2** лекарственных средств:
  - *Pethidin 50 mg/ml solution for injection (DCP – Дания, Швеция, Норвегия, Финландия);*
  - *Aminophyllin Sveikuva 24 mg/ml solution for injection (Литва).*

### Перерегистрация/изменения

- Обновлены разрешения на использование **18** лекарственных средств;
- Представлена документация для продления регистрационных удостоверений на **19** лекарственных средств в агентства;
- Поданы **147** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **95** изменений для лекарственных препаратов.

### Пищевые добавки

- **1** Пищевая добавка была заявлена для Болгарии.

### Косметическая продукция

- **2** косметических продукта зарегистрированы в Саудовской Аравии.

### **Разработки**

- Ведется фармацевтическая разработка **9** новых препаратов/проектов:
  - Цитизиниклин 3,0 мг тб – Проект с компанией Achieve
  - Суксаметониум 10 мг/ml инж. р-р;
  - Суксаметониум 20 мг/ml инж. р-р;
  - Кеторолак 30 мг/ml инж. р-р; 1 ml;
  - Натриев пикосульфат 7,5 мг/ml оральные капли;
  - Декскетопрофен 25 мг тб.;
  - Бетагамма капс.;
  - Бусколизин 10 мг тб.;
  - Антистенокардин 25 мг тб.

### **Передача и валидация технологических процессов**

- **4** производственных процесса/технологии проверены/оптимизированы.

### **Подготовлена документация для квалификации/производства**

- Документация по квалификации сырья для производства – **23**;
- Правила производства – **31**;
- Документация по квалификации готовых форм – **84**.

## **III. Важные события в первом квартале 2022 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности**

24 февраля 2022 года российские вооруженные силы начали враждебное вторжение в Украину. Впоследствии ряд стран ввел санкции в отношении отдельных физических и юридических лиц в России. Война в Украине и связанные с ней экономические санкции и

другие меры, принятые правительствами по всему миру, оказали значительное влияние как на местную, так и на мировую экономику.

Две дочерние компании Группы базируются и работают в Украине. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности активы этих дочерних компаний физически не затронуты военными действиями, но стоимость этих инвестиций, возможно, потребуется пересмотреть в будущем в зависимости от развития войны и ее воздействия на компании.

#### IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания

##### *Риски, связанные с бизнесом Группы и отраслью, в которой работает Группа*

- Группа подвержена сильной конкуренции;
- Часть дохода „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии генерируется продажами государственных больниц, что предопределяет высокую степень риска для бизнеса;
- Группа подлежит утверждению со стороны регулирующих органов;
- Возможны законодательные изменения, регулирование деятельности группы, и это может привести к увеличению расходов на соответствие или иметь другие последствия для его деятельности;
- Часть доходов Группы, в частности в Болгарии, зависит от лекарств Компании, включенных в списки возмещения;
- Производственные мощности и процессы Компании и компаний Группы подчиняются строгим требованиям и согласования регулирующих органов, которые могут задерживать или нарушать деятельность Группы;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий что в течение определенного года может выплатить дивиденды в соответствии со своей дивидендной политикой;
- Группа подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности
- Группа подчиняется ряду законов и нормативных актов в области охраны окружающей среды, и подвергается потенциальной экологической ответственности;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес Группы оказывает негативное влияние на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

##### *Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает группа*

- Макроэкономическая обстановка, особенно в Болгарии, России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и положение группы;

- Политическая обстановка в Болгарии и на экспортных рынках группы, в частности в России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение группы;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых группа продает свою продукцию, в частности в России, Беларуси и Украине, может негативно сказаться на деятельности группы в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Толкование налоговых положений может быть неясным, и в налоговые законы и положения, применимые к группе, могут быть внесены поправки.

### *Валютный риск*

Компании группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску.

Группа через компании в Беларуси, Украине и Казахстане осуществляет бизнес-операции в этих странах и, соответственно, имеет значительные позиции в белорусских рублях, украинских гривнах и казахстанских тенге. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Другие компании за рубежом продают свои продажи в основном на местных рынках, что приводит к валютному риску и их валютам – сербский динар, польский злотый.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи. Воздействие дочерних компаний в Болгарии на валютный риск незначителен, так как почти все продажи реализуются на местном рынке в болгарской лева. Импорт товаров полностью осуществляется в евро. Кредиты, деноминированные в иностранной валюте, выделяются в основном в евро.

## V. Информация об операциях со связанными сторонами

<i>Связанный лица</i>	<i>Тип подключения</i>	<i>Период подключения</i>	
Телекомплект Инвест АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2022 г.	2021 г.
Донев инвестмънтс холдинг АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2022 г.	2021 г.
Момина крепост АО	Совместное предприятие	2022 г.	От 10.03.2021 г.

Софарма имоти АДСИЦ	Ассоциированное предприятие	2022 г.	От 08.12.2021 г.
Доверие Обединен холдинг АО	Ассоциированное предприятие	2022 г.	2021 г.
Дружества от Група ДОХ	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2022 г.	2021 г.
Софпринт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
Софконсулт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООО	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2022 г.	2021 г.
Еко солар инвест ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
Сириус ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	До 14.06.2021 г.
Мелница с.Стефаново ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	До 14.06.2021 г.
ОКП Инвестмънтс ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	До 14.06.2021 г.
Алфа ин ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
Консумфарм ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	От 14.06.2021 г.

<b>Поставки связанными сторонами</b>	<b>1 януари - 31 март 2022</b>	<b>1 януари - 31 март 2021</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>

**Поставки материальных запасы из:**

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	2,580	2,424
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	68	15
Совместные предприятия	63	-
Ассоциированные предприятия	27	-
	<b>2,738</b>	<b>2,439</b>

**Продажи услуг для:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	260	273
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	97	91
Ассоциированные предприятия	73	-
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	63	50
	<b>493</b>	<b>414</b>

**Поставки материальных основных средств из:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	-	103
	-	<b>103</b>

**Другие поставки из:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	50	223
	<b>50</b>	<b>223</b>

<b>Всего доставок</b>	<b>3,281</b>	<b>3,179</b>
<i>Продажи связанным лицам</i>		
<b>Продажи материальных запасы для:</b>		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	413	304
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	307	194
	<b>720</b>	<b>498</b>
<b>Продажи услуг для:</b>		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	67	67
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	51	64
Ассоциированные предприятия	2	2
	<b>120</b>	<b>133</b>
<b>Сборы по гарантиям и гарантии:</b>		
Совместные предприятия	4	-
	<b>4</b>	<b>-</b>
<b>Проценты по предоставленным займам:</b>		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	464	484
Совместные предприятия	11	1
	<b>475</b>	<b>485</b>
	<b>1,319</b>	<b>1,116</b>

## **Договоры аренды**

В течение отчетного периода компания признала активы, обязательства, расходы, платежи **по договорам аренды со связанными лицами** следующим образом::

**Обязательства по аренде** по состоянию на 31 марта в связи с договорами аренды со связанными лицами представлены ниже:

	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Признанные обязательства по аренде на 1 января	4,314	174
Увеличивает	1,557	4,373
Платежи по обязательствам по аренде за период	(566)	(233)
<b>Обязательства по аренде на 31 марта/31 декабря</b>	<b>5,305</b>	<b>4,314</b>

**Активы „право пользования“** по состоянию на 31 марта в связи с арендой со связанными сторонами представлены ниже:

	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Актив „право пользования“ на 1 января	4,315	172
Увеличивает	1,518	4,427
Начисленная амортизация	(590)	(284)
<b>Активы „право пользования“ по состоянию на 31 марта/31 декабря</b>	<b>5,243</b>	<b>4,315</b>

Активы, возникшие в течение периода, права пользования и обязательства по аренде находятся по договорам аренды с ассоциированной компанией.

Сметы со связанными предприятиями раскрыты в Приложениях № 19, № 23, № 28, № 35.

В состав ключевого управленческого персонала Группы входят Исполнительный директор и члены Совета директоров материнской компании, раскрытые в Приложении № 1.1.

Вознаграждение и прочие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 958 тыс. лв. (2021: 1,467 тысяч левов).

30.05.2022 г.  
г. София